# Analisi di Bilancio e Programmazione e Controllo

## Prof. Andrea Gamba- Prof.ssa Ilaria Galavotti

# Modulo Analisi di Bilancio

## Prof. Andrea Gamba

***OBIETTIVI DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

**Obiettivi del corso**

Il corso si propone di far comprendere allo studente il potenziale informativo contenuto nei bilanci di esercizio. Verranno proposte ed interpretate le metodologie di riclassificazione ed analisi di bilancio per indici e per flussi, finalizzate alla valutazione dell’assetto economico-globale di un’azienda.

**Risultati di apprendimento attesi**

Al termine del corso lo studente sarà in grado di:

* Comprendere quali sono i principali indicatori qualificanti la gestione aziendale.
* Analizzare e interpretare il documento di bilancio.
* Interpretare la struttura patrimoniale e l’assetto finanziario dell’impresa.
* Formulare giudizi sulle condizioni di equilibrio della gestione aziendale.
* Presentare un proprio lavoro di primo livello di analisi di un bilancio.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

* Finalità e metodologia dell’analisi di bilancio.
* Composizione e schemi del bilancio d’esercizio: stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa. Relazioni allegate al bilancio.
* Analisi delle voci del bilancio di esercizio e illustrazione sintetica dei principi contabili di riferimento.
* Lettura e interpretazione del bilancio di esercizio.
* Riclassificazione del conto economico: schemi, valori ottenibili, interpretazione.
* Riclassificazione dello stato patrimoniale: schemi, valori ottenibili, interpretazione.
* Analisi di primo livello dei flussi monetari e finanziari tramite il rendiconto finanziario.
* Costruzione del sistema di quozienti e indici di bilancio.
* La definizione e il significato dei principali indicatori di solidità, redditività, liquidità e sviluppo.
* Valutazione sintetica di azienda.

***BIBLIOGRAFIA***

C. Teodori, *Analisi di bilancio. Finalità, caratteristiche, interpretazione,* Giappichelli, Torino, 2022.

Organismo Italiano di Contabilita’, *Principi contabili,* Roma, 2019 ed in particolare

OIC 12, *Composizione e schemi del bilancio d’esercizio.*

OIC 10, *Rendiconto finanziario.*

Letture consigliate

C. Teodori, *Il rendiconto finanziario: ruolo informativo, analisi, interpretazione e modelli contabili,* Giappichelli, Torino, 2015.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso si svolge attraverso lezioni teoriche ed esercitazioni. I materiali, i bilanci e i lucidi inseriri dal docente nella piattaforma blackboard costituiscono parte integrante del materiale a supporto del corso. Ai frequentanti verrà assegnato un lavoro a gruppi di analisi del bilancio di società esistenti.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

Per i frequentanti la valutazione dell’apprendimento avverrà sulla base della prova scritta (80% nella valutazione finale), del lavoro di gruppo (10%) e sulla partecipazione attiva alle lezioni e lo svolgimento dei compiti assegnati (10%)

Per i non frequentanti la valutazione si baserà sulla prova scritta (90%) e sul lavoro di analisi di un bilancio (schema pubblicato su blackboard) da presentare obbligatoriamente per email al docente prima dell’esame (10%).

La prova scritta consiste in esercizi di riclassificazione o di costruzione di indici e in domande a risposta aperta relative al contenuto delle voci di bilancio, alla riclassificazione di valori contabili, alla redazione e riclassificazione di schemi di bilancio, all’analisi di bilancio. In particolare gli studenti dovranno saper illustrare e argomentare il significato dei principali indicatori di solidità, redditività, liquidità e sviluppo. Durata della prova scritta: 70 -90 minuti.

La valutazione finale del corso prevede l’attribuzione del voto in trentesimi.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Il corso presuppone che gli studenti abbiano buone conoscenze sulla contabilità generale e sul bilancio e pertanto che abbiano già frequentato i corsi di "Economia aziendale" e “Contabilità e bilancio”.

***ORARI E LUOGO DI RICEVIMENTO STUDENTI***

Il Prof. Andrea Gamba riceve gli studenti al termine delle lezioni. Ulteriori informazioni sono disponibili sulla pagina personale del docente <http://docenti.unicatt.it>.

**Modulo Programmazione e Controllo**

Prof.ssa Ilaria Galavotti

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

L’insegnamento si propone di fornire agli studenti le nozioni relative alle metodologie di misurazione ed analisi economico-finanziaria a supporto dell’attività di direzione. In particolare, si proporrà una rassegna di metodi e di tecniche per il calcolo dei costi, per le analisi economiche e per le simulazioni economico-finanziarie. L’analisi dei casi aziendali utilizzata in modo estensivo lungo tutta la durata del corso offrirà agli studenti la possibilità di interpretare le informazioni economiche-finanziarie in ottica di *problem-solving*.

**Risultati di apprendimento attesi**

Al termine del corso di Programmazione e Controllo gli studenti saranno in grado di:

* + calcolare il costo di prodotto;
  + impostare l’analisi di redditività coerente con il contesto decisionale;
  + preparare l’analisi dei costi rilevanti per le decisioni di breve periodo (make or buy, eliminazione di un prodotto/segmento, scelte di allocazione della capacità produttiva);
  + analizzare le condizioni di rischio operativo;
  + preparare il master budget;
  + svolgere l’analisi degli scostamenti e interpretarne i risultati.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Il programma si articola in tre parti:

* + Analisi e gestione dei costi: terminologia, concetti e classificazioni; analisi dei costi, l’analisi costi volumi e risultati, analisi economiche per le decisioni di breve periodo;
* Programmazione e modelli di simulazione dei risultati economico finanziari: terminologia e concetti; dimensioni di articolazione del budget; documenti di sintesi.
* Controllo economico e reporting: criteri, aree di risultato, analisi degli scostamenti.

***BIBLIOGRAFIA***

Il materiale didattico cui gli studenti, frequentanti e non frequentanti, dovranno fare riferimento per preparasi alle lezioni e all’esame include le slide e i casi resi disponibili dal docente e il seguente libro di testo:

Arcari A., *Programmazione e controllo,* McGraw-Hill, IV edizione (o edizioni precedenti), Milano.

Per ulteriori approfondimenti ed esercitazioni aggiuntive, si consigliano inoltre:

# Baraldi S., Cifalinò A., Sacco P., Esercizi svolti di programmazione e controllo, Giappichelli, 2013.

# Gasparini F., Programmazione e controllo. Guida allo svolgimento di esercizi e problemi, Pearson, Edizione 2016.

# Garrison R.H. - NoreenE.W. *Programmazione e controllo:* *Managerial Accounting per le decisioni aziendali*, Mc-Graw Hill, ultima edizione.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il programma verrà sviluppato mediante lezioni frontali di inquadramento teorico, analisi e discussioni di casi aziendali e svolgimento di esercitazioni. La combinazione di diversi metodi didattici ha l’obiettivo di sviluppare nello studente capacità di progettazione e di impiego dei metodi di determinazione quantitativa delle grandezze economiche nelle diverse fattispecie decisionali e nei diversi settori.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

E’ prevista una prova finale consistente in un esame scritto che verterà su tutto il programma svolto. La prova, della durata di 70-90 minuti, è articolata in: una parte teorica (50% del voto della prova scritta), comprensiva di domande a risposta chiusa (vero o falso e multiple choice) e a risposta aperta, ed una parte applicativa dedicata allo svolgimento di esercizi (50% del voto della prova scritta).

Mediante la prova scritta, sarà richiesto di dimostrare di aver acquisito le conoscenze dei concetti chiave trattati durante il corso e di sapersi orientare nello svolgimento corretto di esercizi relativi ai temi trattati nel programma.

La valutazione sarà espressa in trentesimi e terrà conto della correttezza, della pertinenza e della completezza delle risposte, della capacità di utilizzo della terminologia tecnica corretta, della strutturazione puntuale e completa degli esercizi e della capacità di individuare collegamenti e nessi causali.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente dovrà possedere conoscenze di base di economia aziendale e di contabilità generale.

***ORARIO E LUOGO DI RICEVIMENTO DEGLI STUDENTI***

La prof.ssa Galavotti riceve al termine delle lezioni. Ulteriori informazioni sono disponibili on line nella pagina personale del docente, consultabile al sito <http://docenti.unicatt.it/>